

METROEJE CÍA. LTDA.

Estados Financieros
Año terminado en diciembre 31, 2012
Con Informe de los Auditores Independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios
METROEJE CÍA. LTDA.

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado el estado financiero que se adjunta de **METROEJE CÍA. LTDA.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2012, así como los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye, diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (N.I.A.). Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluye la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude y error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en

consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **METROEJE CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador

Abril, 09 del 2013



AUDISUPPORT CIA. LTDA.
RNAE No. 503



Fredy Toledo E.
SOCIO
RNC- 170602

METROEJE CÍA. LTDA.**BALANCE GENERAL****(Expresado en US Dólares)**

| | | Diciembre 31, | |
|--|---------|------------------|------------------|
| | | 2012 | 2011 |
| Activos | | | |
| Activo corriente: | | | |
| Efectivo | Nota 3 | 257,891 | 133,258 |
| Inversiones Temporales | | 400 | 400 |
| Cuentas por Cobrar | Nota 4 | 679,920 | 605,440 |
| Inventarios | Nota 5 | 2,740,274 | 2,162,202 |
| Total activo corriente | | 3,678,485 | 2,901,300 |
| Propiedad Planta y Equipo | Nota 6 | 197,668 | 117,265 |
| | | 197,668 | 117,265 |
| | | 3,876,153 | 3,018,565 |
| Pasivo y Patrimonio de los Socios | | | |
| Pasivo corriente: | | | |
| Obligaciones Financieras | Nota 7 | 1,209,519 | 327,000 |
| Cuentas por Pagar | Nota 8 | 1,938,100 | 2,155,013 |
| Obligaciones Sociales | Nota 9 | 55,284 | 61,521 |
| Obligaciones Fiscales | Nota 10 | 47,716 | 52,454 |
| Total pasivo corriente | | 3,250,619 | 2,595,988 |
| Pasivo no Corriente | | | |
| Obligaciones a Largo Plazo | Nota 12 | 429,473 | 365,000 |
| Total Pasivos | | 3,680,092 | 2,960,988 |
| Patrimonio de los Socios: | | | |
| Capital Social | Nota 13 | 400 | 400 |
| Reservas Legal | Nota 14 | 200 | 200 |
| Resultados Acumulados | | 195,461 | 56,977 |
| Total Patrimonio de los Socios: | | 196,061 | 57,577 |
| | | 3,876,153 | 3,018,565 |


Cesar Bueno
Gerente General


Erika Cisneros
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

METROEJE CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
 (Expresado en US Dólares)

| | Año terminado en | |
|---|--------------------|--------------------|
| | Diciembre 31, 2012 | Diciembre 31, 2011 |
| Ventas | 2,051,888 | 2,972,457 |
| Costo de Ventas | (1,615,418) | (2,464,153) |
| Utilidad Bruta en Ventas | 436,470 | 508,304 |
| Gastos Operacionales: | | |
| Gastos Operacionales | (221,937) | (311,623) |
| Total Gastos de Operación | (221,937) | (311,623) |
| Utilidad (Pérdida) en Operación | 214,533 | 196,681 |
| Otros Ingresos (Gastos) | | |
| Otros Ingresos | 487 | 1,971 |
| Otros Gastos | (1,326) | (1,180) |
| Total Otros Ingresos Neto | (839) | 791 |
| Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta | 213,694 | 197,472 |
| 15% Participación Trabajadores | Nota 11 | 29,621 |
| 14% Impuesto a la Renta Reinversión | Nota 11 | 12,600 |
| 23%, 24% Impuesto a la Renta | Nota 11 | 11,239 |
| UTILIDAD NETA | 138,097 | 144,012 |



Cesar Bueno
Gerente General

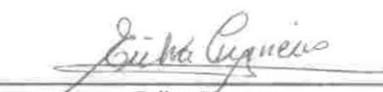


Erika Cisneros
Contadora General

METROEJE CÍA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
(Expresado en US Dólares)

| | Año terminado en | |
|---|--------------------|--------------------|
| | Diciembre 31, 2012 | Diciembre 31, 2011 |
| Capital Social | | |
| Saldo Inicial y Final | 400 | 400 |
| | 400 | 400 |
| Reserva Legal | | |
| Saldo Inicial | 200 | 200 |
| Saldo Final | 200 | 200 |
| Resultados Acumulados | | |
| Saldo Inicial | 56,977 | (87,035) |
| Resultados Acumulados Adopcion por Primera Vez NIIF | 387 | - |
| Utilidad Neta del Ejercicio | 138,097 | 144,012 |
| Saldo Final | 195,461 | 56,977 |
| Total Patrimonio de los Socios | 196,061 | 57,577 |


 Cesar Bugno
 Gerente General


 Erika Cisneros
 Contadora General

METROEJE CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(Expresado en US Dólares)

| | Año Terminado en | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | Diciembre 31, 2012 | Diciembre 31, 2011 |
| FLUJO DE CAJA DE PROVENIENTE DE OPERACIONES: | | |
| Efectivo Recibido de Clientes | 1,399,336 | 3,187,518 |
| Efectivo Pagado a Proveedores, Empleados y Otros | (2,120,323) | (2,444,115) |
| Otros Ingreso (Gastos) Netos | (839) | (2,286) |
| Efectivo Proveniente de Operaciones | <u>(721,826)</u> | <u>741,117</u> |
| EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIÓN | | |
| Compra de Activos Fijos | (100,533) | (25,251) |
| Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión | <u>(100,533)</u> | <u>(25,251)</u> |
| EFFECTIVO UTILIZADO EN FINANCIAMIENTO | | |
| Aumento (Disminución) en Obligaciones Financieras | 882,519 | (716,345) |
| Aumento (Disminución) en Otros Pasivos | 64,473 | (149) |
| Efectivo utilizado en actividades de Financiamiento | <u>946,992</u> | <u>(716,494)</u> |
| Disminución del Efectivo | 124,633 | (628) |
| Efectivo Inicio del Año | 133,258 | 133,886 |
| EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | <u>257,891</u> | <u>133,258</u> |


 Cesar Bueno
 Gerente General


 Erika Cisneros
 Contadora General

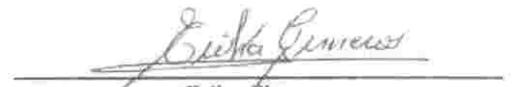
METROEJE CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(Expresado en US Dólares)

Año Terminado en
Diciembre 31, 2012 Diciembre 31, 2011

FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES:

| | | |
|--|------------------|----------------|
| Utilidad Neta del Ejercicio | 138,097 | 144,012 |
| <u>Ajustes para Conciliar el Ingreso en Efectivo Proveniente de Operaciones:</u> | | |
| Depreciación de PPE | 18,018 | 17,720 |
| VARIACIONES EN ACTIVOS: | | |
| (Aumento) Disminución en Cuentas Por Cobrar | 147,417 | 374,568 |
| Aumento (Disminución) en Inventarios | (578,072) | (2,167) |
| Aumento (Disminución) en Otros Activos | (219,398) | (157,340) |
| VARIACIONES EN PASIVOS: | | |
| (Aumento) Disminución en Cuentas por Pagar | (49,679) | (41,924) |
| (Aumento) Disminución en Beneficios Sociales | (6,237) | 25,602 |
| (Aumento) Disminución en Obligaciones Fiscales | (4,738) | 38,530 |
| (Aumento) Disminución en Otras Cuentas por Pagar | (167,234) | 342,116 |
| EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES | (721,826) | 741,117 |


Cesar Bueno
Gerente General


Erika Cisneros
Contadora General

- 1 Constitución y Objeto** **METROEJE CÍA. LTDA.**, se constituyó en la ciudad de Quito Ecuador el 22 de febrero del 2008. Su actividad principal, es la planificación, construcción de cualquier tipo de obra civil tales como casas, edificios para vivienda, edificios para oficinas, edificios comerciales, conjuntos residenciales, conjuntos habitacionales, centros comerciales hoteles, hosterías, hostales, urbanizaciones privadas, clubes sociales, clubes deportivos, clubes culturales, centros de recreación, restaurantes, estaciones de gasolina, aeropuertos, puertos marítimos, iglesias, estadios deportivos, coliseos, fabricas industriales, estaciones automotrices; asesoría en proyectos inmobiliarios.
- Para el cumplimiento del objeto social, la Compañía podrá realizar los actos y celebrar los contratos permitidos o no prohibidos por la Ley que tengan relación directa con las finalidades de compañía.

Con estos antecedentes la compañía se encuentra en capacidad de realizar toda clase de actos y contratos civiles, mercantiles o industriales permitidos por la ley ecuatoriana y dentro del giro de su negocio.

Situación Económica del Ecuador

La economía del País tuvo un crecimiento menor con el relacionado al año 2011, esto se debió principalmente a que el Gobierno apunto al fortalecimiento de la infraestructura a través de la inauguración de nuevas vías a lo largo del país, la culminación del aeropuerto de Quito, el inicio de obras hidroeléctricas además del financiamiento de planes habitacionales por medio del IESS. Durante el año 2012, el Ecuador registro una inflación anual de 4.16%, según informe del INEC., siendo una tasa menor al 5,41%, registrada en el año 2011. La canasta básica se ubicó en USD 595,10, registrando en el balance anual de la economía del Ecuador un crecimiento del 3.80%, según datos proporcionado por el INEC. Para el año 2013 se espera que la economía continúe creciendo pero no al mismo ritmo, ya que se avecina un período de elecciones presidenciales. (Fuente INEC y Medios escritos del País).

A la fecha de emisión de nuestro informe no es posible determinar los efectos de estas condiciones sobre la evolución futura de la economía del ecuador y las consecuencias, en el caso de que existieran sobre la posición financiera y resultados futuros de operaciones de la Compañía. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando los acontecimientos antes mencionados.

**2 Bases de
Presentación**

Los estados financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Los presentes estados financieros de **METROEJE CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2012, constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F), emitidas por el I.A.S.B., (International Accounting Standards Board), que han sido adoptadas en el Ecuador mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, las cuales representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el año terminado al 31 de diciembre del 2011, los estados financieros de la Compañía, se preparaban de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (N.E.C.). Los efectos de la adopción de las (N.I.I.F), y las excepciones adoptadas para la transición a las (N.I.I.F), se detallan a continuación.

Adicionalmente las cifras de los estados financieros al 01 de enero y 31 de diciembre del 2011, han sido reestructurados para poder presentarse de forma comparativa con las cifras del año terminado al 31 de diciembre del 2012.

El criterio de preparación de los estados financieros es el de costo histórico.

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F.), adoptadas en el Ecuador, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

... Nota 2

Implementación de NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

Mediante Resoluciones No. 08.G.DSC.010, del 20 de noviembre del 2008, estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", por medio del cual estas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2010, hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la Compañía. Para el Caso de **METROEJE CÍA. LTDA.**, las "NIIF", entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, siendo el 1 de enero del 2011, su fecha de transición.

Para el caso de **METROEJE CÍA. LTDA.**, su período de transición fue al 01 de enero del 2011, fecha en la que la Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura de acuerdo a (N.I.I.F.), y las conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo "NEC" al patrimonio neto reportado bajo "NIIF".

La elaboración de los estados financieros antes mencionados se los ha realizado de acuerdo a la NIIF 1, aplicando todas las excepciones obligatorias y se han considerado las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF, ninguna de las cuales resultó aplicable dada la naturaleza de las operaciones de la Compañía y la composición de sus estados financieros.

En las Notas 16 y 17, se presenta la conciliación de los estados financieros bajo NIIF y los estados financieros fiscales.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012, han sido preparados considerando todas las NIIF, emitidas hasta esa fecha.

Registro Contable

La Compañía mantiene sus registros contables de acuerdo a Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador, la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 2) costos de transformación establece que:

... Nota 2

“Los costos de transformación de los inventarios comprenderán aquellos costos directamente relacionados con las unidades producidas, tales como la mano de obra directa. También comprenderán una parte, calculada de forma sistemática, de los costos indirectos, variables o fijos en los que se haya incurrido para transformar las materias primas en productos terminados, son costos indirectos fijos los que permanecen relativamente constantes con independencia del volumen de producción, tales como la amortización y mantenimiento de los edificios y equipos de la fábrica, así como el gasto de gestión y administración de la planta, son costos indirectos variables los que varían directamente o casi directamente con el volumen de producción obtenida tales como los materiales y la mano de obra indirecta”

Los ingresos serán reconocidos de acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 18), la cual establece lo siguiente:

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos y registrados en los estados financieros cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

(a) la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;

(b) la entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;

(c) el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;

(d) sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y

(e) los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2012, la Compañía procedió a la venta de su inventario terminado de los Proyectos “Kamani” y “Noah”. Registrando al estado de resultados la cantidad acumulada de costos incurridos, y de ganancias reconocidas hasta la fecha.

... Nota 2

Índices de Precios al Consumidor

El porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos es como sigue:

| Año Terminado en Diciembre 31, | Variación Porcentual |
|--------------------------------|----------------------|
| 2008 | 8.83 |
| 2009 | 4.31 |
| 2010 | 3.33 |
| 2011 | 5.41 |
| 2012 | 4.16 |

Activos y Pasivos Financieros

Clasificación.- La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Préstamos y Cuentas por Cobrar
- Anticipos a Proveedores y,
- Otras Cuentas por Cobrar

Los pasivos financieros son clasificados en;

- Obligaciones Financieras y,
- Proveedores Nacionales
- Otras Cuentas por pagar.

Dicha clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron o se asumieron, respectivamente. La administración define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Reconocimiento.- La compañía reconoce un activo o un pasivo financiero en el momento de la negociación, es decir, cuando se realice la compra o se vende el activo o se compromete a pagar el pasivo.

Efectivo

Presenta el saldo en bancos, así como los saldos de caja a la fecha de cierre, mismos que son considerados por la Compañía para la elaboración de los Flujos de Efectivo.

... Nota 2

Inversiones Temporales Corresponde al capital invertido para la creación de Metroeje Cía. Ltda.

Inventarios Corresponden a inventarios de producción en producción en proceso (antes Inventarios en Proceso), los mismo que han sido reconocidos de acuerdo al método costos de transformación, y no exceden el valor de mercado.

Propiedades Planta y Equipos

Se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Las erogaciones por reparación se cargan a los resultados del año y los gastos por mejoras son activados. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

| Activo | Tasas |
|-----------------------|--------|
| Equipos de Trabajo | 10.00% |
| Equipos de Oficina | 10.00% |
| Equipo de Computación | 33,33% |
| Muebles y Enseres | 10.00% |
| Vehículos | 20.00% |

Anticipo Clientes Corresponde a los pagos y abonos parciales que realizan los clientes por concepto de la venta de las casas, los mismos que se liquidarán una vez que se efectúe la venta de las mismas, y se realice la transferencia del bien de acuerdo a la (NIC 18), ingresos ordinarios.

METROEJE CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

3 Efectivo Un resumen de efectivo es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|--------|---------------|---------|
| | 2012 | 2011 |
| Caja | 300 | 331 |
| Bancos | 257,591 | 132,927 |
| | 257,891 | 133,258 |

4 Cuentas por Cobrar Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|--------------------------|---------------|---------|
| | 2012 | 2011 |
| Clientes | 45,073 | 205,356 |
| Préstamos Empleados | 3,221 | 659 |
| Anticipo Proveedores | 262,689 | 353,252 |
| Anticipo Impuesto Renta | 27,382 | 17,972 |
| Retención en la Fuente | 26 | 11 |
| Crédito Tributario | 2,166 | 1,287 |
| Otras Cuentas por cobrar | 339,363 | 26,903 |
| | 679,920 | 605,440 |

5 Inventarios El resumen de inventarios es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|--------------------------------|---------------|-----------|
| | 2012 | 2011 |
| Mercaderías Varias | 70,963 | 175,094 |
| Inventario de Obras en Proceso | 2,426,829 | 775,237 |
| Inventario Producto Terminado | 242,482 | 1,211,871 |
| | 2,740,274 | 2,162,202 |

METROEJE CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

- 6 **Propiedades, Planta y Equipo** El resumen de Propiedades, Planta y Equipo, es como sigue:

| | | Diciembre 31, | |
|-----|------------------------------|----------------|----------------|
| | | 2012 | 2011 |
| | Maquinaria y Equipos | 134,038 | 115,342 |
| | Equipo de Computación | 20,524 | 18,108 |
| | Muebles y Enseres | 27,354 | 23,253 |
| | Vehículos | 73,208 | - |
| (1) | | <u>255,124</u> | <u>156,703</u> |
| (2) | Menos Depreciación Acumulada | 57,456 | 39,438 |
| | | <u>197,668</u> | <u>117,265</u> |

El movimiento de propiedad planta y equipo es como sigue:

| | | Diciembre 31, | |
|-----|------------------|----------------|----------------|
| | | 2012 | 2011 |
| (1) | Costo: | | |
| | Saldo Inicial | 156,703 | 131,452 |
| | (+) Adiciones | 100,533 | 25,340 |
| | (-) Ajustes NIIF | 2,112 | 90 |
| | Saldo Final | <u>255,124</u> | <u>156,703</u> |

| | | Diciembre 31, | |
|-----|--------------------------------|---------------|---------------|
| | | 2012 | 2011 |
| (2) | Depreciación acumulada: | | |
| | Saldo Inicial | 39,438 | 21,718 |
| | (+) Gastos del año | 19,194 | 17,720 |
| | (-) Ajustes NIIF | (1,176) | - |
| | Saldo Final | <u>57,456</u> | <u>39,438</u> |

7 Obligaciones Financieras Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31, 2012

Obligaciones Financieras Locales

| | |
|--|-------------------------|
| Préstamo Bancario por US\$ 300,000, a una tasa de interés del 9.21% y con pago al vencimiento el 12 de marzo del 2013. | 222,482 |
| Préstamo Bancario por US\$ 175,000, a una tasa de interés del 9.21% y con pago al vencimiento el 12 de marzo del 2013. | 175,000 |
| Préstamo Bancario por US\$ 300,000, a una tasa de interés del 9.21% y con pago al vencimiento el 12 de marzo del 2013. | 300,000 |
| Préstamo Bancario por US\$ 300,000, a una tasa de interés del 9.21% y con pago al vencimiento el 12 de marzo del 2013. | 300,000 |
| Préstamo Bancario por US\$ 205,000, a una tasa de interés del 9.21% y con pago al vencimiento el 12 de marzo del 2013. | <u>205,000</u> |
| | 1,202,482 |
| Provisión Intereses al 31 de Diciembre del 2012 | <u>7,037</u> |
| | <u><u>1,209,519</u></u> |

8 Cuentas por Pagar Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,
2012 2011

| | | |
|-------------------------|------------------|------------------|
| Proveedores Nacionales | 123,382 | 190,516 |
| Anticipo Clientes | 1,738,566 | 1,905,800 |
| Fondo de Garantía | 43,535 | 37,819 |
| Otras Cuentas por Pagar | <u>32,617</u> | <u>20,877</u> |
| | <u>1,938,100</u> | <u>2,155,013</u> |

METROEJE CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

| | | | | |
|----------|------------------------------|--|---------------|--------|
| 9 | Obligaciones Sociales | Un resumen de esta cuenta, fue como sigue: | Diciembre 31, | |
| | | | 2012 | 2011 |
| | | | | |
| | | Obligaciones con el IESS | 3,198 | 6,085 |
| | | Sueldos por Pagar | 5,379 | 9,846 |
| | | Beneficios por Pagar | 14,653 | 15,969 |
| | (1) | 15% Participación Trabajadores | 32,054 | 29,621 |
| | | | 55,284 | 61,521 |
| | (1) | Ver nota 11 | | |

| | | | | |
|-----------|------------------------------|--|---------------|--------|
| 10 | Obligaciones Fiscales | Un resumen de esta cuenta, fue como sigue: | Diciembre 31, | |
| | | | 2012 | 2011 |
| | | | | |
| | | Retenciones en la Fuente | 1,593 | 14,902 |
| | | Retenciones del IVA | 2,309 | 13,713 |
| | | IVA Ventas | 271 | - |
| | (1) | Impuesto a la Renta Reversión | - | 12,600 |
| | (1) | Impuesto a la Renta Compañía | 43,543 | 11,329 |
| | | | 47,716 | 52,454 |
| | (1) | Ver nota 11 | | |

11 Provisiones Finales Constituyen el 15% Participación Trabajadores y Empleados y el 23% del Impuesto a la Renta:

Conciliación para el cálculo de la Participación Trabajadores y Empleados

| | | |
|--|---------------|---------|
| | Diciembre 31, | |
| | 2012 | 2010 |
| Utilidad antes de la Participación Empleados e Impuestos | 213,694 | 197,472 |
| | | |
| 15% Participación Trabajadores y Empleados | 32,054 | 29,621 |

... Nota 11

Conciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta

| | | |
|--|----------------|---------------|
| Utilidad antes de Participación Trabajadores | 213,694 | 197,472 |
| (-) 15% Participación Trabajadores | 32,054 | 29,621 |
| (1) (-) Reinversión de Utilidades | - | 90,000 |
| (-) Amortización Pérdidas Anteriores | - | 34,200 |
| (+) Gastos no deducibles en el País | 7,678 | 3,177 |
| Base Imponible Impuesto a la Renta | 189,318 | 46,828 |
| | | |
| (2) 14% Impuesto a la renta reinversión | - | 12,600 |
| (2) 24% Impuesto a la renta | | 11,239 |
| (2) 23% Impuesto a la renta | 43,543 | - |
| (-) Anticipo Impuesto a la Renta | 27,382 | 17,972 |
| (-) Retenciones en la Fuente | 26 | 11 |
| (-) Impuesto a las Utilidades (Plusvalía) | 2,166 | 1,287 |
| | | |
| Impuesto a la Renta por Pagar | 13,969 | 4,569 |

- (1) La Compañía mediante Acta de Junta Universal de Socios, decidió realizar el aumento de su capital social por el valor de US\$ 90,000, con utilidades declaradas al 31 de Diciembre del 2011. Aumento que fue aprobado por la Superintendencia de Compañías con la resolución SC.II.DJCPTE.Q.12.006794, el 27 de diciembre del 2012, pero instrumentado con la inscripción en el Registro Mercantil el 02 de Enero del 2013.

Ante lo mencionado en el párrafo precedente, a la compañía no le fue posible acogerse a la reducción de 10 puntos porcentuales en el Pago del Impuesto a la Renta de la Compañía del periodo 2011, por concepto de reinversión de utilidades. En vista de no cumplir con las exigencias del Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario.

- (2) La Ley de Régimen Tributario Interno Art. 37.- **“Tarifa del impuesto a la renta para sociedades** (Sustituído por la Disposición reformativa segunda, num.2.6 de la Ley s/n, R.O..351-S, 29-XII- 2010), Las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (22%) sobre su base imponible.

... Nota 11

Según la Disposiciones Transitorias primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (R.O. 352-S, 29-XII-2010) El impuesto a la Renta de Sociedades contemplada en la reforma al Art. 37 de la ley de Régimen Tributario Interno, se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos: Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva será del 24%, Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva será del 23%. A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%, en su párrafo segundo dice:

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.”

Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno de Art. 125.- “Retenciones por utilidades, dividendos o beneficios. Cuando una sociedad residente en el Ecuador distribuya o entregue utilidades, dividendos o beneficios, a favor de personas naturales residentes en el Ecuador, deberá efectuar una retención en la fuente del impuesto a la renta”

- 12 Obligaciones Largo Plazo** El resumen de Obligaciones a Largo Plazo es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|-----------------------------------|---------------|---------|
| | 2012 | 2011 |
| <u>Pasivos Largo Plazo</u> | | |
| Préstamos Socios | 381,911 | 365,000 |
| Cuentas por Pagar Amaru | 47,562 | - |
| | 429,473 | 365,000 |

- 13 Capital Social** El capital social de la Compañía está constituido por 400 participaciones sociales con un valor de US\$ 1.00, dólar cada una.

14 Reserva Legal De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 5% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 50% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo excepto en el caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizado para cubrir pérdidas de operaciones o para aumentos de capital.

15 Resultados Acumulados El resumen de Resultados Acumulados es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|---|---------------|----------|
| | 2012 | 2011 |
| Resultados Acumuladas Años Anteriores | 56,977 | (87,035) |
| Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF | 387 | - |
| Utilidad del Ejercicio | 138,097 | 144,012- |
| Saldo Final | 195,461 | 56,977 |

16 Conciliación del Estado de Resultados Integral bajo NIIF vs FISCAL

| | NIIF | FISCAL | DIFERIDO |
|--------------------------------|---------|---------|----------|
| Utilidad Contable | 213,694 | 213,694 | - |
| 15% Participación Trabajadores | 32,054 | 32,054 | - |
| | 181,640 | 181,640 | - |
| (+) Gastos no Deducibles | 7,678 | 7,678 | - |
| Base de Cálculo | 189,318 | 189,318 | - |
| 23% Impuesto a la Renta | 43,543 | 43,543 | - |
| Utilidad Neta | 138,097 | 138,097 | - |

17 Conciliación de Estados de Situación Financiera NIIF vs FISCAL

| | NIIF | FISCAL | DIFERENCIA |
|----------------------------------|------------------|------------------|--------------|
| 31 de Diciembre del 2012 | | | |
| Activo | | | |
| Activo Corriente | 3,678,485 | 3,678,485 | - |
| Activo No Corriente | 197,668 | 197,668 | - |
| Total Activo | 3,876,153 | 3,876,153 | - |
| Pasivo | | | |
| Pasivo Corriente | 3,250,619 | 3,250,619 | - |
| Pasivo No Corriente | 429,473 | 429,473 | - |
| Total Pasivo | 3,680,092 | 3,680,092 | - |
| Patrimonio | 196,061 | 196,061 | - |
| Total Patrimonio | 196,061 | 196,061 | - |
| Total Pasivo y Patrimonio | 3,876,153 | 3,876,153 | - |
| | NIIF | FISCAL | DIFERIDO |
| 31 de Diciembre del 2011 | | | |
| Activo | | | |
| Activo Corriente | 2,901,300 | 2,901,300 | - |
| Activo No Corriente | 116,328 | 117,265 | 937 |
| Total Activo | 3,017,628 | 3,018,565 | 937 |
| Pasivo | | | |
| Pasivo Corriente | 660,045 | 661,369 | 1,324 |
| Pasivo No Corrientes | 2,308,619 | 2,308,619 | - |
| Total Pasivo | 2,968,664 | 2,969,988 | - |
| Patrimonio | 48,964 | 48,577 | (387) |
| Total Patrimonio | 48,964 | 48,577 | (387) |
| Total Pasivo y Patrimonio | 3,017,628 | 3,018,565 | 937 |

- 18 **Eventos Subsecuentes** Entre el 31 de diciembre del 2012, y la fecha de preparación de nuestro informe (09 de abril del 2013), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiere tener un efecto importante sobre los estados financieros.